

## **Fonden for Andelskasserne i område Syd**

J. Lauritzens Plads 2  
6760 Ribe  
CVR-nr. 33650272

## **Årsrapport 2018**

Årsrapporten er godkendt den 28.05.2019

### **Dirigent**

---

Navn: Jan Pedersen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	12
Balance pr. 31.12.2018	13
Egenkapitalopgørelse for 2018	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	17

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Fonden for Andelskasserne i område Syd  
J. Lauritzens Plads 2  
6760 Ribe

CVR-nr.: 33650272

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

### Bestyrelse

Finn Weis Ladegaard, formand  
Mikael Skov, næstformand  
Claus Brink  
Jørgen Gammelgaard Jensen  
Søren Mouritzen  
Jan Pedersen  
Morten Valentin Nielsen  
Kenneth Poulsen Rasmussen  
Svend Clausen  
Bodil Henneberg  
Ib Martin Ibsen  
Asger Pedersen  
Jørn Hjalmar Andersen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Fonden for Andelskasserne i område Syd.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Hammershøj, den 28.05.2019

### Bestyrelse

Finn Weis Ladegaard  
formand

Mikael Skov  
næstformand

Claus Brink

Jørgen Gammelgaard Jensen

Søren Mouritzen

Jan Pedersen

Morten Valentin Nielsen

Kenneth Poulsen Rasmussen

Svend Clausen

Bodil Henneberg

Ib Martin Ibsen

Asger Pedersen

Jørn Hjalmar Andersen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Fonden for Andelskasserne i område Syd

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden for Andelskasserne i område Syd for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 28.05.2019

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

Jens Ringbæk  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne27735

Jakob Lindberg  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne40824

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Fonden er en erhvervsdrivende fond. Fondens aktiviteter består i at videreføre andelskassens virksomhed efter Sammenslutningen Danske Andelskasser's omdannelse i det derved opståede aktieselskab, og efterfølgende fusion med Andelskassen Fyns Fond, Horne Andelskasses Fond, Andelskassen Kærup-Janderups Fond, Næsbbjerg Andelskasses Fond, Oure-Vejstrup Andelskasses Fond, Outrup Andelskasses Fond, Andelskassen Sønderjyllands Fond og Andelskassen Vardes Fond, således at dette til stadighed fremstår som et konkurrencedygtigt og velkonsolideret pengeinstitut.

Fonden kan, herudover ved uddelinger, virke til gavn for almennyttige og velgørende formål inden for det område, der forud for Sammenslutningen Danske Andelskasser's omdannelse til aktieselskab udgjorde Andelskasserne i område Syds lokalområde.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultat er væsentligt påvirket af positiv kursregulering af fondens beholdning af værdipapirer.

### Redegørelse for fondsledelse

Fonden er omfattet af Anbefalinger for god fondsledelse og skal jf. Årsregnskabslovens § 77a og Erhvervsfundslovens §60 medtage en redegørelse om god fondsledelse. Den lovpligtige redegørelse fremgår af nedenstående skema.

Redegørelsen udgør en bestanddel af ledelsesberetningen i fondens årsrapport med følgende regnskabsperiode: 1. januar 2018 – 31. december 2018.

#### Anbefalinger for god fondsledelse

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<b>1. Åbenhed og kommunikation</b>		
1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem, der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	Følger	
<b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>		
<i>2.1 Overordnede opgaver og ansvar</i>		
2.1.1 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.	Følger	
<i>2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen</i>		
2.2.1 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.	Følger	
2.2.2 Det <b>anbefales</b> , at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.	Følger	



## Ledelsesberetning

<i>2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering</i>		
2.3.1 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.	Følger	
2.3.2 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	Følger Fondens vedtægter indeholder retningslinjer for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	
2.3.3 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.	Følger	
2.3.4 Det <b>anbefales</b> , at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer: <ul style="list-style-type: none"> <li>• den pågældendes navn og stilling,</li> <li>• den pågældendes alder og køn,</li> <li>• dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,</li> <li>• medlemmets eventuelle særlige kompetencer,</li> <li>• den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,</li> <li>• hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og</li> <li>• om medlemmet anses for uafhængigt.</li> </ul>	Følger Se afsnittet under skemaet for oplysninger om bestyrelsens sammensætning m.v.	Fonden har ingen hjemmeside.
2.3.5 Det <b>anbefales</b> , at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.	Følger	
<i>2.4 Uafhængighed</i>		
2.4.1 Det <b>anbefales</b> , at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.  Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.  Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:	Følger	

## Ledelsesberetning

<ul style="list-style-type: none"> <li>er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,</li> <li>inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion,</li> <li>inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,</li> <li>er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,</li> <li>har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,</li> </ul>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,</li> <li>er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller</li> <li>er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.</li> </ul>		
<b>2.5 Udpegningsperiode</b>		
2.5.1 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.	Følger	
2.5.2 Det <b>anbefales</b> , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Følger Fondens vedtægter indeholder en aldersgrænse.	
<b>2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</b>		
2.6.1 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.	Følger	
2.6.2 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktions og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	Følger	
<b>3. Ledelsens vederlag</b>		
3.1.1 Det <b>anbefales</b> , at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.	Følger - der betales ikke vederlag til bestyrelsen medlemmer. Fonden har ingen direktion.	
3.1.2 Det <b>anbefales</b> , at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.	Følger - der udbetales ikke vederlag til bestyrelsen.	

## Ledelsesberetning

### Bestyrelsessammensætning m.v.

<b>Fondsoplysninger:</b> Fonden for Andelskasserne i område Syd (CVR 33 65 02 72) <b>Adresse:</b> J. Lauritzens Plads 2, 6760 Ribe									
Rolle	Medlem	Stilling	Alder	Køn	Dato for indtrædelse i bestyrelse	Særlige kompetencer	Ledelseshverv (poster i direktioner, bestyrelser m.v.)	Udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v.	Anses medlemmet for uafhængigt
Formand	Finn Weis Ladegaard	Fagligkonsulent	58 år	Mand	6. juli 2017	Uddannet inden for ansættelses-ret. Kendskab til arbejde i bestyrelser.  Kendskab til det lokalområde jeg er bosat i. Bredt netværk	Formand Mejeribrugets Uddannelsesudvalg Formand Udviklingsråd Helle Vest Formand Næsbjerg Sogns Borgerforening Bestyrelsesmedlem Mejeribrugets faglige udvalg. Bestyrelsesmedlem mejeri- og jordbrugets efteruddannelsesudvalg	Nej	Ja
Næstformand	Mikael Skov	Direktør & Partner Pensionsgruppen Esbjerg ApS	54 år	Mand	6. juli 2017	Lederudd fra forsvarret. VUT-I leder (Officers-uddannelse til kaptajn) Exam. Assurandor (privat, person, erhverv og firmapension)	Bestyrelsespost i Esbjerg Håndværker- og Industriforening.)	Nej	Ja
Menigt medlem	Claus Brink	Sælger til byggebranchen fra lokalproduktionsvirksomhed	44 år	Mand	6. juli 2017	Positiv og kritisk tilgang til samfund, økonomi og politik, Nysgerrig og løsningsorienteret på alle områder. Respekt for alle menneskers holdninger.	Valgt bestyrelsesmedlem i LAG Varde/Fanø. Valgt bestyrelsesmedlem i lokal vælgerforening (Venstre). Udpeget valgstyrelser (Region/KV 2017). En håndfuld mindre tillidsposter i lokal sportsklub, borgerforening samt udviklingsråd under Varde kommune	Nej	Ja
Menigt medlem	Jørgen Gammelgaard Jensen	Studerende til Kort & Landmålingstekniker	53 år	Mand	6. juli 2017	Ledelse	Næstformand i Team Vest Håndhold i 12 år, Formand for sponsorudvalget i Team Vest Håndhold i 12 år. Revisor for Kærup Beboerhus i 5 år. Bestyrelsesmedlem i Blåbjerg HK i 4 år. Ansvarshavende for afholdelse af DM i udenørs håndbold. Ansvarshavende for afholdelse af foredragsarrangementer i 11 år.	Nej	Ja
Menigt medlem	Søren Mouritzen	Centerdirektør Rådgivningscenter Esbjerg	36 år	Mand	23. januar 2019	Ledelse Fiansiel rådgivning af virksomheder siden 2007	Centerdirektør Rådgivningscenter Esbjerg	Udpeget af DABs bestyrelse	Nej

## Ledelsesberetning

Menigt medlem	Jan Pedersen	Administrerende direktør i DAB	53 år	Mand	24. oktober 2018	Finansiering, selskabsforhold, ledelse	Adm. direktør i DAB, bestyrelsesmedlem i Bankernes EDB Central (EEC), DLR Kredit A/S og Næstformand i Sparinvest Holdings SE, bestyrelsesformand i DAB Invest A/S og DAB Invest 2 A/S. Bestyrelsesformand og direktør i Komplementar-anpartselskabet Villa Prisme-Bargemon.	Udpeget af DABs bestyrelse	Nej
Menigt medlem	Morten Valentin Nielsen	Direktør	44 år	Mand	6. juli 2017	God til at tage helikopterbrillerne på, Og se tingene udefra. Til fornyelse/organisering/udvikling. Inddrivelse af debitor som er røget til forfald.	Direktør i: Justshopit.dk ApS (2017-nu), movani.dk – MVN Kontor & Data (2000-nu) Kasserer /bestyrelse: Svendborg Marineforening Skyttelav (2000-2014) Div. Tillidsposter BNI Sydfyn - Teamleder	Nej	Ja
Menigt medlem	Kenneth Poulsen Rasmussen	Daglig leder Kranfører	44 år	Mand	6. juli 2017	Løsningsorienteret Har et stort netværk	Bestyrelsesmedlem Brdr. Rasmussen Stenstrup A/S fra 1999 Ejer og Direktør Brdr. Rasmussen Stenstrup A/S fra 2010	Nej	Ja
Menigt medlem	Svend Clausen	Projektleder og produktansvarlig hos Danfoss Power Electronics	45 år	Mand	6. juli 2017	Projektleder. Erfaring i et teknologisk udviklingspræget miljø. Udlejning af ejendomme. Økonomisk ansvarlig. Scrum Master, Software & Hardware udvikling. Produktudvikling. Koordinering af globalt samarbejde.	Ejer af udlejnings-ejendomme. Kasserer og bestyrelsesmedlem i en stor ejerforening. Bestyrelsesmedlem i Hertugbyens udviklingsforum. Koordinator i Bosætningsgruppen under Hertugbyens udviklingsforum.	Nej	Ja
Menigt medlem	Bodil Henneberg	Leder	55 år	Kvinde	6. juli 2017		Landsudvalget for vikarservice	Nej	Ja
Menigt medlem	Ib Martin Ibsen	Filialdirektør i Varde	42 år	Mand	6. juli 2017	Ledelse, salgsledelse, filialdrift.	Filialdirektør i Varde filial i Danske Andelskassers Bank A/S	Udpeget af DABs bestyrelse	Nej
Menigt medlem	Asger Pedersen	Landmand	63	Mand	23. december 2018	Arbejdet med organisationer i 35 år	Polen Invest Varde Maskinstation DMU	Nej	Ja
Menigt medlem	Jørn Hjalmar Andersen	Filialdirektør i Svendborg	44 år	Mand	25. oktober 2017	Ledelse, bankdrift.	Filialdirektør i Svendborg filial i Danske Andelskassers Bank A/S	Udpeget af DABs bestyrelse	Nej

### Redegørelse for uddelingspolitik

Fonden skal tillige jf. Årsregnskabslovens § 77b medtage en redegørelse for fondens uddelingspolitik, herunder uddelinger i regnskabsåret. Jævnfør ovenfor kan uddelinger ske til gavn for almennyttige og

## Ledelsesberetning

velgørende formål indenfor det område, som udgjorde Fonden for Andelskasserne i område Syds lokal-område. Der er ikke foretaget uddelinger i regnskabsåret.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt yderligere forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger	1	<u>(65.304)</u>	<u>(580.896)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b><u>(65.304)</u></b>	<b><u>(580.896)</u></b>
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		19.493.853	12.368.746
Andre finansielle omkostninger		<u>(208.169)</u>	<u>(29.829)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b><u>19.220.380</u></b>	<b><u>11.758.021</u></b>
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>(1.256.078)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>19.220.380</u></b>	<b><u>10.501.943</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>19.220.380</u>	<u>10.501.943</u>
		<b><u>19.220.380</u></b>	<b><u>10.501.943</u></b>

**Balance pr. 31.12.2018**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>111.229.634</u>	<u>91.735.781</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>111.229.634</u></b>	<b><u>91.735.781</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>111.229.634</u></b>	<b><u>91.735.781</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>111.229.634</u></b>	<b><u>91.735.781</u></b>

**Balance pr. 31.12.2018**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		95.293.595	95.293.595
Overført overskud eller underskud		<u>11.561.029</u>	<u>(7.659.351)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>106.854.624</u></b>	<b><u>87.634.244</u></b>
Bankgæld	3	4.338.091	4.061.188
Anden gæld		<u>36.919</u>	<u>40.349</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.375.010</u></b>	<b><u>4.101.537</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.375.010</u></b>	<b><u>4.101.537</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>111.229.634</u></b>	<b><u>91.735.781</u></b>
Personaleomkostninger	2		
Eventualaktiver	4		



## Egenkapitalopgørelse for 2018

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	95.293.595	(7.659.351)	87.634.244
Årets resultat	0	19.220.380	19.220.380
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>95.293.595</b>	<b>11.561.029</b>	<b>106.854.624</b>

## Noter

### 1. Andre eksterne omkostninger

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
Revisionsomkostninger	12.500	3.750
Regnskabsopstilling	5.625	53.500
Gebyr Erhvervsstyrelsen	8.090	5.403
Fusionsomkostninger advokat	0	357.715
Fusionsomkostninger revisor	0	126.562
Administrationshonorar	39.089	31.250
Øvrige	0	2.716
	<b>65.304</b>	<b>580.896</b>

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>0</b>	<b>0</b>

Der betales ikke vederlag til bestyrelsen.

### 3. Bankgæld

Kortfristet bankgæld vedrører en kassekredit hos fondens bankforbindelse.

### 4. Eventualaktiver

Fonden har et ikke indregnet skattemæssigt underskud pålydende 114,9 mio. kr.

### 5. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige- og økonomiske forhold

*Tilknytning til erhvervsdrivende virksomheder og fonde*

Fonden for Andelskasserne i område Syd har i henhold til fundatsen til formål at videreføre andelskassernes virksomhed efter Sammenslutningen Danske Andelskasser's omdannelse til aktieselskab, således at dette til stadighed fremstår som et konkurrencedygtigt og velkonsolideret pengeinstitut.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder revisions- og administrationsomkostninger.

#### Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter kursregulering af finansielle anlægsaktiver.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### Balancen

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.